

2014

(May)

COMMERCE

(General)

Course : 601

(Income Tax)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

*The figures in the margin indicate full marks
for the questions*

1. (a) খালী ঠাই পূরণ করা : $1 \times 4 = 4$

Fill in the blanks :

(i) 11.11.2011 তারিখে এটা নতুন ব্যবসায় আৰম্ভ
কৰা হৈছিল। এই ক্ষেত্ৰত প্ৰথম 'বিগত বৰ্ষ' হ'ব

—
A new business was commenced on
11.11.2011. The first 'previous
year' in this case shall be —.

(ii) — কাৰণে আৰাসিক অৱস্থান নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়।
Residential status is to be
determined for —.

(iii) ঘৰৱা কোম্পানীৰ দ্বাৰা ঘোষিত লভ্যাংশ —
হ'ব।

Dividend declared by a domestic
company shall be —.

(iv) 01.04.1999 তারিখৰ পিচত নিজে থকা ঘৰ
নিৰ্মাণৰ বাবদ লোৱা খণ্ডৰ ওপৰত সুতৰ প্ৰকৃত
প্ৰিমাণ অথবা — টকা, যিটো কষ, বাদ দিয়া
হয় ।

Deduction for interest on loan taken
for construction of self-occupied
house after 01.04.1999 is allowed
up to actual amount or ₹ —,
whichever is less.

(b) 'সঁচ' নে 'মিছ' লিখা :

$1 \times 4 = 4$

Write 'True' or 'False' :

(i) চাৰি বছৰৰ গোটত এবাৰ ভোগ কৰিলে 'ছুটি ভ্ৰমণ
বানচ' কৰমুক্ত সুবিধা বুলি গণ্য কৰা হয় ।
'Leave travel concession' is a tax-
free perquisite for one journey in a
block of 4 years.

(ii) পৌৰ কৰ শুল্ক বছৰেকীয়া মূল্যৰ পৰা বাদ দিয়া
হয় ।
Municipal tax is a deduction from
net annual value.

(iii) মূলধনী সম্পত্তি হস্তান্তৰৰ পৰা মূলধনী লাভ উৎপন্ন
হয় ।
Capital gain arises from the
transfer of any capital asset.

(iv) ভাৰতৰ নাগৰিকত্ব অনুযায়ী এজন ব্যক্তিৰ মুঠ আয়
নিৰ্ধাৰণ কৰা হয় ।
Total income of a person is
determined on the basis of his
citizenship in India.

(3)

2. নিম্নলিখিত বিষয়সমূহের ওপরত চমু টোকা লিখা : $4 \times 4 = 16$

Write short notes on the following :

(a) ব্যক্তি

Person

(b) কৃষিক আয়

Agricultural income

(c) মূলধনী সম্পত্তি

Capital asset

(d) আয়কর আবোগ

Charge of income tax

3. (a) নিম্নলিখিত বিষয়বোৰৰ ক্ষেত্ৰত ভাৰতীয় আয়কর আইন,

1961ৰ ব্যৱস্থাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা :

$3\frac{1}{2} \times 4 = 14$

Explain the provisions of the Indian Income-tax Act, 1961 with regard to the following :

(i) ঘৰ'ভাড়া বানচ

House rent allowance

(ii) গ্ৰেচুইটি

Gratuity

(iii) নিয়োগকৰ্ত্তাই যোগান ধৰা কৰ্মচাৰীৰ থকা ঘৰ

Residential accommodation provided by employer

(iv) আৰ্জিত ছুটিৰ নগদীকৰণ

Encashment of earned leave

নাইবা/Or

(b) আয়কর আইন, 1961 অনুযায়ী বিশেষ অর্থনৈতিক অঞ্চলত নতুনকে স্থাপিত হোৱা প্রতিষ্ঠানৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য বিশেষ ব্যৱস্থাসমূহ আলোচনা কৰা।

14

Enumerate the special provisions in respect of newly established units in Special Economic Zone as per the Income-tax Act, 1961.

4. (a) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ পৰা Mr. X-ৰ কৰ বৰ্ষ 2013-14 বাবে দৰমহাৰ পৰা হোৱা কৰযোগ্য আয় নিকপণ কৰা:

14

From the following information, compute the taxable income from salary of Mr. X for the assessment year 2013-14 :

(i) মূল দৰমহা মাহিলি 10,000 টকা

Salary @ ₹ 10,000 p.m.

(ii) মৰগীয়া বানচ মাহিলি (দৰমহাৰ এক অংশ স্বৰূপ) 5,000 টকা

Dearness allowance (forming part of salary) @ ₹ 5,000 p.m.

(iii) তেওঁৰ দুই ল'বা-ছোৱালীৰ বাবে শিক্ষা বানচ মাহিলি 250 টকা

Education allowance for his two children @ ₹ 250 p.m.

(iv) তেওঁ গুৱাহাটীত কোম্পানীৰ এটা মহলাত বসবাস কৰিছিল (উক্ত ঠাটীৰ জনসংখ্যা 30 লক্ষ)

He resided in the flat of the company at Guwahati (population 30 lacs)

(v) তেওঁক দিয়া কোম্পানীৰ ঘৰৰ ভাড়া বাবদ তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা প্ৰতি মাহে 750 টকাকৈ কৰ্তন কৰা হৈছিল

Rent of the house recovered from his salary @ ₹ 750 p.m.

(vi) তেওঁক কাৰ্যালয়ৰ কৰ্তব্য পালন আৰু ব্যক্তিগত ব্যৱহাৰৰ বাবে 1.6 লিটাৰ ইঞ্জিন ক্ষমতাৰ এখন মটৰগাড়ী যোগান ধৰা হৈছিল। গাড়ীখনৰ সকলো ব্যয় নিয়োগকৰ্তাই বহন কৰিছিল

He has been provided with a motor-car of 1.6 litre engine capacity for his official and personal use. All expenses of the car are borne by employer

(vii) নিয়োগকৰ্তাই স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি হিচাপত জমা কৰা ধনৰ পৰিমাণ হ'ল 25,000 টকা আৰু উক্ত হিচাপৰ 11% হাৰত জমা হোৱা সুতৰ পৰিমাণ আছিল 16,500 টকা

Employer's contribution to RPF is ₹ 25,000 and interest credited to RPF @ 11% amounted to ₹ 16,500

(viii) তেওঁৰ থকা ঘৰত নিয়োগকৰ্তাই এজন বাস্তানি আৰু এজন পহৰাদাৰৰ ব্যৱহাৰ কৰি দিছিল আৰু এওঁলোকৰ প্ৰতিজনৰ মাহলী দৰমহা আছিল 500 টকা

A cook and a watchman have been provided by the employer at his residence and they are paid @ ₹ 500 each p.m.

(ix) Mr. X-এ বৃত্তিধারণ করে বাবদ 3,000 টকা
নিজে পরিশোধ করিছিল

Mr. X paid ₹ 3,000 for his
professional tax

নাইবা/Or

(b) নিম্নলিখিত বিষয়বোৰ কৰ পৰিশোধ্য আয় নিকপণ
কৰ্বোতে কিদৰে বিবেচনা কৰা হয়, বহলাই ব্যাখ্যা কৰা :

$$4+4+6=14$$

Explain, in detail, as to how the
following items are treated in computing
taxable income :

(i) স্বীকৃতিপ্রাপ্ত ভৱিষ্যনিধি

Recognised Provident Fund

(ii) অৱসৰকালীন বাট্টাৰ অংশ নগদীকৰণ

Commutation of Pension

(iii) আয়কৰ আইনৰ 89(1) ধাৰাত আগবঢ়োৱা বেহাই

Relief u/s 89(1) of the Income-tax
Act

5. (a) Mr. X-ৰ বিগত বৰ্ষ 2012-13-ৰ বাবে গৃহ-সম্পত্তিৰ
তথ্য তলত উল্লেখ কৰা হ'ল :

Following are the particulars of house
properties of Mr. X for the previous
year 2012-13 :

	গৃহ-সম্পত্তি—P House—P	গৃহ-সম্পত্তি—R House—R
ধাৰণা কৰা ভাড়া (টকা) Fair rent (₹)	3,50,000	3,20,000
পৌৰ মূল্যায়ন (টকা) Municipal valuation (₹)	3,60,000	3,50,000
মান ভাড়া (টকা) Standard rent (₹)	3,00,000	5,00,000

বছরেকীয়া প্রকৃত ভাড়া (টকা)	6,00,000	4,20,000
Actual annual rent (₹)		
অনাদয়ী ভাড়া (টকা)	10,000	80,000
(বিগত বর্ষ 2011-12)		
Unrealised rent (₹)		
(of the previous year 2011-12)		
ভাড়াতীয়া নথকা কাল	2 মাহ	4 মাহ
Vacant period	2 months	4 months
ভাড়াতীয়া নথকাব বাবদ হোৱা ক্ষতি (টকা)	1,00,000	1,40,000
Loss on account of vacancy (₹)		
পরিশোধিত শৌর কর (টকা)	40,000	50,000
Municipal taxes paid (₹)		
মেৰামতি (টকা)	5,000	7,000
Repairs (₹)		
বীমা (টকা)	20,000	30,000
Insurance (₹)		
ভূমি বাজহ (টকা)	25,000	40,000
Land revenue (₹)		
ভূমিৰ ভাড়া (টকা)	66,000	82,000
Ground rent (₹)		
ঋণ মূলধনৰ ওপৰত পরিশোধ্য সুত (টকা)	—	1,40,000
Interest on borrowed capital (₹)		

গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা লাভ কৰা আয় নিৰ্কপণ কৰা। 14

Compute the income from house property.

নাইবা/Or

(b) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ গৃহ-সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত 'গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়' নিৰ্কপণ-সম্পৰ্কীয় বিধানসমূহ আলোচনা কৰা।

State the provisions relating to computation of 'Income from House Property' under different categories of House Property as per the Income-tax Act, 1961.

6. (a) মূলধনী লাভ কি? ত্রুট্যকালীন মূলধনী লাভ আৰু দীৰ্ঘকালীন মূলধনী লাভৰ মাজত পাৰ্থক্য দেখুওৱা। মূলধনী লাভৰ পৰা হৈৱা আয় নিৰাপণ কৰাৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

2+4+8=14

What is capital gain? Differentiate between short-term capital gain and long-term capital gain. Explain the procedure of computation of income from capital gains.

নাইবা/Or

(b) 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্রাপ্ত আয়' শিতানত অন্তর্ভুক্ত কৰিব পৰা যি কোনো পাঁচবিধ আয়ৰ উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্রাপ্ত আয়'ৰ পৰা কৰ পৰিশোধ্য আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব পৰা যি কোনো চাবিবিধ বিষয়ৰ উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্রাপ্ত আয়'ৰ পৰা কৰ পৰিশোধ্য আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব নোৱাৰা যি কোনো পাঁচবিধ বিষয়ৰ উল্লেখ কৰা।

5+4+5=14

State any five items of income included under the head 'Income from other sources'. State any four items deductible in computing taxable income under the head 'Income from other sources'. State any five items not deductible in computing taxable income under the head 'Income from other sources'.

★ ★ ★